

浙江南都电源动力股份有限公司

非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告

浙江南都电源动力股份有限公司（以下简称“公司”）为了进一步提升产品技术水平、增强公司核心竞争力、巩固行业地位、完善战略布局、实现产业升级及可持续发展的需要，拟发行募集资金总额不超过 245,000 万元。扣除发行费用后，其中 116,000 万元用于向全资子公司武汉南都新能源科技有限公司（以下简称“武汉南都”）增资，投向年产 1000 万 kVAh 新能源电池项目；50,000 万元用于母公司投资基于云数据管理平台的分布式能源网络建设一期项目；另 75,000 万元用于母公司偿还银行贷款及补充流动资金。

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集金额为 245,000 万元，扣除发行费用后主要用于如下项目：

序号	项目名称	金额（万元）	拟使用募集资金
1	年产 1000 万 kVAh 新能源电池项目	120,000	116,000
2	基于云数据管理平台的分布式能源网络建设一期项目	50,000	50,000
3	偿还银行贷款及补充流动资金	75,000	75,000
	合计	245,000	241,000

本次发行募集资金到位后，若如实际募集资金不能满足项目需求，则不足部分由公司自筹解决。募集资金若有结余，则用于补充流动资金。

二、本次募集资金的背景和目的

（一）公司本次非公开发行的背景

1、新能源产业发展加速，为蓄电池产业带来重大机遇

随着经济社会的发展，全球能源需求持续增长，能源资源和环境问题日益突出，开发利用新能源已成为世界各国保障能源安全、加强环境保护、应对气候变化的重要措施。目前，全球各发达国家和地区都在大力发展新能源产业。新能源

产业的崛起将引起电力、汽车业、通信、IT、节能环保等多个产业的重大变革，并催生一系列新兴产业。

作为能量转换与储存的关键部件，蓄电池在新能源产业的发展中占据了越来越重要的地位，并已成为制约整个产业发展的重要因素。无论在太阳能、风能等可再生能源的储能系统，还是新能源汽车的动力系统，以及智能电网的调峰储能应用中，蓄电池均为核心部件，其技术水平对整个系统性能均起着至关重要的作用。伴随着新能源产业发展带来的革命性进步，公司也将迎来巨大的发展机遇。

2、能源互联网的兴起将推动储能产业实现跨越式发展

根据国际能源署《世界能源展望 2014》报告，电力部门将引领全球能源转型。电力作为增长最快的终端能源形式，与其他能源行业相比，对于减少全球能源结构中化石能源的份额发挥重要的作用。从我国电力行业整体来看，国家电改推动、风光电站配套、分布式及微网发电等均对储能电源需求巨大。

近年来国内风机发电、光伏发电装机量迅猛增长，但受制于风力、阳光变化较大，风机发电、光伏发电的电能输出波动较大，对电网的冲击较大，导致弃风、弃光现象频发。2014 年 11 月，国务院办公厅发布了《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》，明确提出“提高可再生能源利用水平。加强电源与电网统筹规划，科学安排调峰、调频、储能配套能力，切实解决弃风、弃水、弃光问题。”可再生能源的高速发展与智能电网建设为分布式能源网络建设提供了广阔的市场空间。2015 年 3 月，中共中央和国务院联合下发《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》，要求积极发展融合先进储能技术、信息技术的微电网和智能电网技术，要求输配以外的经营性电价放开、售电业务放开、增量配电业务放开，公益性和调节性以外的发供电计划放开，交易平台独立，加强规划。这其中，售电业务放开有可能进一步拉大峰谷电价差，使得储能电源将在工商业率先通过削峰填谷实现盈利，而未来对高质量电力诉求也将进一步提高，会使储能电源在调频业务领域发挥自身优势。

此外，随着分布式及微网发电的兴起，能源互联网作为未来全球能源的发展方向，要求能源的双向流动。所有的个体都既是电力的使用者，又可以是电力的生产者，而且他们之间可以直接发生关系，从而从根本上改变现在的发、输、变、配、用的环节配置，这就决定了未来电力的潮流控制、分布式电源及微网将实现广泛应用，而储能技术将是协调这些应用的至关重要的一环。由此可见，能源互

联网的兴起亦将显著拉动储能的需求，助推储能产业实现跨越式发展。

3、节能汽车用启停电源市场增长加速

在能源和环保压力下，发展新能源汽车，推动传统汽车产业的战略转型，在国际上已经形成广泛共识，各国政府均积极扶持新能源汽车产业发展，对于新能源汽车发展路线也达成了一致：混合动力汽车是近期产业化的重点。国务院于2012年颁布了《节能与新能源汽车产业发展规划》，规划指出，我国新能源车发展的主要任务就是推动纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化，推广普及非插电式混合动力汽车。同时，为推进节能减排，促进大气污染治理，财政部、发改委、工信部决定从2013年10月1日起，实施1.6L及以下节能环保汽车（乘用车）推广和财政补贴政策，鼓励采用发动机怠速启停、高效直喷发动机、混合动力、轻量化等节能环保技术和产品。

启停式混合动力有望成为节能环保汽车技术主流。该技术在市场上也被称为弱混/轻混技术，是混合动力的重要技术路线之一，在市区路况，装备自动启停系统可取得5%-10%的节油效果。由于启停技术能够帮助改善车辆的燃油经济性，并减少二氧化碳等温室气体的排放，在欧洲，新车启停系统配置率已由2008年的5%上升到2012年的50%以上，并计划立法到2020年前将“启停系统”强制搭载在所有的上市新车上。北美、日本等发达国家也已明确2020年新生产车辆全部具有启停功能。

我国市场启停电池目前装配率较低，但大多数豪华品牌全系已标配启停系统，部分中低档品牌开始标配启停系统，国内整体市场配置率约5%。工信部近期组织制定乘用车第四阶段燃油限值标准，将强制要求乘用车车企平均油耗由2015年的6.9L/百公里下降到2020年的5L/百公里，包括上汽、东风、一汽等车企已拟定采用启停电池的发展规划。预计2017年中国将有20%新车装配启停系统，且将以每年10-20%的速度递增（数据来源：中投证券）。受益于新能源及节能汽车产业的迅速发展，启停电池市场将实现加速增长。

4、后备电源分享信息产业盛宴

后备电池主要用于通信交换局、移动通信基站供电的直流系统等，总的采购金额约占电信固定资产投资额的2%至3%。2011年、2012年、2013年、2014年，国内电信业固定资产投资规模分别为3,331.4亿元、3,613.8亿元、3,754.7亿元、3,993亿元，保持增长趋势。

2014 年以来，国内掀起 4G 建设高潮，4G 基站具有发射频率高、穿透性差、带宽较宽的特点，同等情况下相较 3G 网络需建设更多的基站，如中国移动 2014 年建设了 72 万个 4G 通信基站，建设数量相当于以前年度累计数的近 1/2；中国联通于 2014 年下半年建设 4G 基站 10 万个；中国电信 2014 年 4G 基站建设数量超过 10 万个。2015 年初，工信部向三大运营商下发全球应用更为广泛的 4G 牌照，开启了新一轮 4G 投资盛宴。预计未来一到两年，4G 基站建设将迎来一个新的高峰期。随着国内 4G 网络建设的开展，国内基站建设规模仍将保持增长趋势，相关通信后备电源需求亦将保持相应增长。

随着国内经济信息化水平不断提高，各单位机房、数据中心、云计算中心等建设规模持续扩张，UPS 不间断电源市场亦将保持增长趋势。随着互联网与数据业务的高速发展，传统通信方式正不断受到各类新业务的冲击，信息技术与通信技术逐渐融合，数据业务大幅增长，将带动后备电源市场稳定发展。

（二）本次非公开发行的目的

1、产业与资本相结合，推动公司战略转型

公司通过二十余年的专业化发展，已经形成了行业领先的技术地位，拥有从产品到系统的全面解决方案，并获得市场高度认可。公司充分认识到，新能源及互联网产业革命性的发展正带来产业结构的重大变革，而新能源电池及管理系统作为新能源产业发展的重要因素，正面临空前的历史性机遇。公司多年来一直致力于面向新能源领域的战略转型升级，通过不断积累，在新能源储能领域已形成较强的技术优势，并已形成了行业领先地位，在大规模储能、分布式储能、户用储能等领域的各类系统解决方案及产品日趋成熟，公司的铅炭电池及储能系统已成功应用于国内外多个大型储能示范项目，拥有了储能电池核心技术及储能系统能量管理的整体解决能力；在新能源汽车用动力电池领域，公司坚持技术先行策略，持续推进与国内外汽车厂家等动力电池终端客户的技术和市场合作并形成突破。

基于领先的技术优势，公司将在时代巨变的进程中，加速与互联网的融合，在现有基础上提升新能源储能、动力系统集成及管理、运维能力。公司已具备较强的技术与市场积累，目前正处于跨越发展的临界点，通过本次非公开发行，有助于公司迅速增强资本、技术、产能、市场实力，形成面向新能源及互联网产业的战略性布局，优化现有商业模式，进而加速推动公司战略目标实现。

2、提升数据集成及管理能力，利用云数据管理技术与先进电池技术建设分布式能源网络

受益于国家电改推动、风光电站配套、分布式微网发电等，以储能电源为重点的能源互联网成为未来重要的发展方向，同时，我国工商业峰谷电价价差较大，适宜的价差为储能进入市场奠定基础。随着经济发展、电改深入与售电放开，工商业峰谷电价预计将进一步拉大，为公司建设分布式能源网络提供了更广阔的发展空间。分布式能源网络的实现，依赖于能量管理系统、信息综合管理平台等信息化的工具，因此，随着信息技术的快速发展，互联网、物联网与传统工业相互融合，利用云数据管理技术建设分布式能源网络已成为可能。

通过本次非公开发行，公司将完成基于云数据管理的平台的分布式能源网络建设一期项目，充分融合新能源储能电池硬件与能量管理平台软件优势，提升储能系统能量管理的全面解决能力，初步形成自建新能源网点布局，为公司实现向新能源产业终端及运营服务转型的战略目标奠定基础。

3、开拓储能电源、启停电源市场，实现跨越式增长

目前应用于新能源储能及动力领域的主要产品为铅炭电池及锂离子电池。其中，铅炭电池为阀控密封电池领域的革命性技术，结合了铅酸电池与超级电容的优势，其充电快、高能量密度、长寿命、易成组的特点非常适合储能系统要求，是目前化学储能领域的三大主流技术之一，也是目前所有化学储能技术中最为成熟、最接近商业化应用的产品，相关产品已成功应用于国家电网多个示范项目。同时，铅炭电池还是弱混/轻混节能型汽车用电源的较理想解决方案，具有良好的市场前景。公司通过发行股份募集资金建设年产 1000kVAh 新能源电池项目，引进最先进的生产设备与生产工艺，重点生产铅炭电池，满足储能电池、启停电池行业高速发展的需求。另一方面，公司也一直致力于锂离子电池在新能源领域的应用，由于锂电池在环境保护、电池性能等方面拥有独特优势，在成本、技术不断获得优化后，新一代锂电池也将在该领域具有良好的应用前景。

4、合理布局产能，实现技术升级及产品结构调整

公司目前的生产基地主要分布在浙江、安徽、四川等地，产能分散且以常规阀控密封电池为主，中部地区缺少相关产业布局，武汉作为华中地区核心城市，地理优势明显，在产业布局上可辐射全国。

公司拟通过本次非公开发行募集资金在武汉建设年产 1000 万 kVAh 的新能源电池项目，用于生产高温电池、铅炭电池，采用公司近年来在产品、工艺上取得的最新成果，提升高温电池、铅炭电池等新产品的工艺水准与生产能力，实现产品、工艺的升级换代。该项目建成后，公司的产品线将更加齐全，产能规模大幅提高，有利于提升公司行业地位，实现规模效应，降低管理及运营成本，提高企业盈利水平。

武汉南都新能源电池项目建成后，将成为公司阀控密封电池生产的主基地，使公司的产品结构得到优化，更趋清晰。

5、建立合理的资本结构，提高抗风险能力和持续融资能力

2012 年末、2013 年末、2014 年末，公司的合并报表资产负债率分别为 25.94%、28.49%、39.09%，呈上升趋势。主要是因为公司规模的不不断扩大，使得公司采用加大财务杠杆、增加负债的方式来满足业务扩张的需求。

公司计划通过南都动力投资新型动力及储能电池生产线建设项目，该项目投资总额为 13 亿元（计划使用超募资金 5 亿元），截至 2014 年底已投入 3.85 亿元，尚需投入 9 亿余元。此外，随着募投项目陆续投产，公司的营业收入将大幅增加，所需流动资金亦将大幅增加。

公司在资产负债率逐年上升、未来可预见资本性支出较高的情况下，通过本次非公开发行股份募集资金，在投资项目的同时偿还银行贷款和补充流动资金，有利于在扩大主营业务规模的同时建立合理的资本结构，进一步提高抗风险能力和持续融资能力，促进公司持续、稳定发展，也有利于公司在未来业务发展中及时把握市场机遇，实现公司战略目标。

三、本次募集资金投资项目的发展前景与可行性

（一）年产 1000 万 kVAh 新能源电池项目

1、项目概况

（1）项目投资

公司拟向全资子公司武汉南都增资，用于年产 1000 万 kVAh 新能源电池项目。该项目总投资 120,000 万元，其中固定资产投资为 100,000 万元，铺底流动资金 20,000 万元。

（2）项目规划

建设期预计为 4 年，由于投资规模较大，建设周期较长，项目计划分两期进行建设，其中，一期产能 500 万 kWh，预计于 2016 年底前完成；二期产能 500 万 kWh，预计于 2018 年底前完成。

（3）项目产品

该项目产品为新能源动力及储能、后备系统用高性能阀控密封铅酸电池，重点产品为针对未来节能环保汽车启停系统用高性能铅炭电池、新能源储能系统用高性能铅炭电池，是国家鼓励与支持发展的高性能电池产品。

（4）项目建设主要内容

公司以高起点、高要求进行工厂设计及生产工艺布局，应用自主研发的国际最先进的阀控密封电池制造技术，拟建成一个国内最现代化、最先进的阀控密封电池工厂。项目建设过程中，拟采用国际最先进的机械化、自动化、密闭化设备和环保节能生产工艺，使项目在工艺制造、环保节能方面达到国际领先水平。通过使用国际最先进、环保的连铸连轧、冲压、自动化铸焊、内化成等工艺及设备，进一步提升产品质量、提高劳动生产率，实现全自动生产。

2、项目发展前景

铅酸蓄电池具有容量大、安全可靠性强、使用温度范围广、再生循环利用高等突出优点，在蓄电池市场的发展中保持稳固的地位，其传统应用领域为工业后备电源与汽车电池。近年来，铅酸蓄电池开始在储能、低速电动车领域得到了较多应用。铅炭电池为铅酸电池领域的新技术，通过将铅酸电池与超级电容器两者合一，显著提高了电池的充电性能，通过在电池负极加入活性炭，阻止负极硫酸盐化过程，显著提高了电池的使用寿命。本项目重点生产铅炭电池，主要产品为后备及储能、动力系统用高性能阀控密封电池，以满足储能电池、启停电池、后备电池行业高速发展的需求。

储能电源领域：受益于国家电改推动、风光电站配套、分布式及微网发电等，具有巨大的市场空间。目前国内储能电池主要包括铅炭电池、锂离子电池与全钒电池等，铅炭电池具有成本较低、安全性较高的优势。公司已开发适用于用户储能系统的铅炭电池，并对其进行全面测试和验证，提升储能领域市场竞争力。

启停电源领域：预计 2017 年中国将有 20% 新车装配启停系统，且将以每年 10-20% 的速度递增，增长速度加快。目前，启停电池仍然以传统的铅酸电池为

主，但传统铅酸电池大电流充放电寿命短等问题制约了该技术的推广，公司研发的新型铅炭电池技术可解决这一不足。

后备电源领域：主要用于通信交换局、基站供电的直流系统等，总的采购金额约占电信固定资产投资的 2%至 3%。2011 年、2012 年、2013 年、2014 年，国内电信业固定资产投资规模分别为 3,331.4 亿元、3,613.8 亿元、3,754.7 亿元、3,993 亿元，保持增长趋势。

3、项目经济效益的分析

本项目建成达后每年可实现销售收入 40 亿元，项目投资财务内部收益率(所得税后)为 10.94%，具有较强的盈利能力。

4、项目土地、备案及环评情况

项目位于湖北省鄂州市葛店经济技术开发区滨江二路，项目占地 476 亩，其中一期占地 229.41 亩，公司已于 2015 年 4 月 1 日在鄂州市公共资源交易中心挂牌会中竞得该等土地使用权。

该项目已取得鄂州市葛店经济开发区行政审批局的项目备案证。

该项目已取得湖北省环保厅出具的鄂环审【2014】349 号《关于武汉南都新能源科技有限公司年产 1000 万 KVAH 新能源电池项目环境影响报告书的批复》。

(二) 基于云数据管理平台的分布式能源网络建设一期项目

1、项目概况

项目拟投资 1 亿元用于云数据管理平台开发，投资 3.9 亿元用于在全国建设总容量为 390MWh 的分布式新能源网络及平台建设，另外 1,000 万元用于铺底流动资金。

项目拟研究开发智能型电池管理系统及基于云数据的能量管理系统，通过该平台的智能管理控制，完成系统性的数据采集、继电控制、负荷与发电预测、能量调度，确保电力的安全并网和经济高效运行，使新能源发电和储能系统实现从离散性的、数据云分布的新能源发电到有序综合协调，从储能双向逆变到并网与离网控制，匹配用电负荷，实现新能源智能调度与管理。

项目拟在全国建设总容量为 390MWh 的分布式新能源站点，形成初步的能源互联网布局，并进行统一运营，通过先进的 BMS 进行智能控制，实现削峰填谷模式与普通模式智能切换；采用数据云，实现远程监控、数据分析，实时掌握系统状态；通过云数据管理平台进行智能控制，实现站点的能源智能集中管理和

控制，为用户提供智能化、个性化节能解决方案，推动能源结构优化。

项目规划至 2018 年 12 月份前完成全部软件及管理平台开发，完成总容量为 390MWh 的分布式能源网络的建设，提供能源管理服务并逐步开展代维服务。

2、项目发展前景

(1) 电力体制改革推动分布式储能发展

2015 年 2 月，中央政治局常务会对“新电改”方案进行确认，与《关于深化电力体制改革的若干意见》相似，核心为“四放开、一独立、一加强”，即输配以外的经营性电价放开、售电业务放开、增量配电业务放开，公益性和调节性以外的发供电计划放开，交易平台独立，加强规划。这其中，售电业务放开有可能进一步拉大峰谷电价差，使得储能电源将在工商业率先通过削峰填谷实现盈利；而未来对高质量电力诉求也将进一步提高，会使储能电源在调频业务领域发挥自身优势。

(2) 峰谷电差为储能介入提供基础

我国工商业峰谷电价价差较大。根据 2015 年 5 月各地方发改委网站的披露，北京市一般工商业用电尖峰电价在 1.5295 元至 1.4615 元之间，波谷电价在 0.3748 元至 0.3208 元之间；大工业用电尖峰电度电价在 1.0131 至 1.0941 元之间；波谷电度电价在 0.3946 元至 0.3496 元之间。上海市两部制下的工商业及其他用电价格，非夏季峰时电价在 1.226 到 1.141 元之间，谷时电价在 0.363 到 0.345 元之间；夏季峰时电价在 1.261 到 1.176 元之间，谷时电价在 0.298 元到 0.280 元之间。适宜的价差为储能进入市场奠定基础。同时，随着电改深入、售电放开与经济发展，工商业峰谷电价预计将进一步拉大，为公司建设分布式能源网络提供更广阔的发展空间。

(3) 风力发电站和光伏电站配套储能空间巨大

2014 年 11 月，国务院办公厅发布了《能源发展战略行动计划（2014-2020 年）》，明确提出“到 2020 年，风电装机达到 2 亿千瓦，风电与煤电上网电价相当”“到 2020 年，光伏装机达到 1 亿千瓦左右，光伏发电与电网销售电价相当”。近年来国内风机发电、光伏发电装机量迅猛增长，但受制于风力、阳光变化较大，风机发电、光伏发电的电能输出波动较大，对电网的冲击较大，导致弃风、弃光现象频发，需要配套分布式储能进行平滑输出缓解冲击问题。因此，国家提出，

“提高可再生能源利用水平。加强电源与电网统筹规划，科学安排调峰、调频、储能配套能力，切实解决弃风、弃水、弃光问题。”

（4）能源互联网是未来发展方向

能源互联网作为未来全球能源的发展方向，它要求能源的双向流动，所有的个体都既是电力的使用者，又是电力的生产者，而且他们之间可以直接发生关系，从而从根本上改变现在的发、输、变、配、用的环节配置。这就决定了未来电力的潮流控制、分布式电源及微网将实现广泛应用，而储能技术将是协调这些应用的至关重要的一环。基于云数据管理平台的分布式能源网络契合行业未来发展方向。

3、项目经济效益的分析

本项目投资财务内部收益率（所得税后）为 8.40%，具有较好的盈利空间。

4、项目备案

目前，该项目备案正在办理中。

（三）偿还银行贷款及补充流动资金

为满足公司业务发展对流动资金的需求、优化资本结构，公司拟将本次非公开发行股票募集资金中的 50,000 万元用于偿还银行贷款，25,000 万元用于补充公司流动资金。

1、偿还银行贷款及补充流动资金的必要性

截至 2015 年 3 月末，公司的资产负债率为 38.52%，资产负债水平较合理，公司现有资金暂时可以满足日常经营的需要。但考虑到公司银行贷款规模、项目建设资金需求、经营规模扩张对流动资金的需求等因素，公司现有资金已无法支撑公司进一步发展的需求，有必要募集部分资金偿还银行贷款及补充流动资金，具体如下：

（1）公司营业收入稳步增长，营运资金增长较快，银行贷款不断增加

2012 年、2013 年、2014 年，公司的营业收入分别为 31.04 亿元、35.08 亿元、37.86 亿元；2013 年、2014 年分别增长 13.02%、7.95%。受营业收入增长的影响，近年来公司的营运资金规模增长较快，2012 年末、2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末，公司的营运资金余额（应收账款+应收票据+存货+预付账款-应付账款-应付票据-预收账款）分别为 10.41 亿元、13.20 亿元、15.18 亿元、18.73 亿元。

为满足营业收入增长对营运资金的需求，公司的银行贷款相应增加，2012 年末、2013 末、2014 年末、2015 年 3 月末，公司的银行贷款余额分别为 4.64 亿元、5.84 亿元、10.21 亿元、12.31 亿元，公司已承受较大的还本付息压力。

（2）预期公司营业收入将快速增长，营运资金需求将大幅增加

为了满足储能市场、启停电源市场、后备电源市场、新能源汽车动力电池市场等快速增长的需求，公司计划投资 12 亿建设年产 1000kVAh 新能源电池项目，投资 13 亿元建设新型动力及储能电池生产线建设项目。该两个项目未来将陆续投产销售，公司的流动资金需求将大幅增加，除使用项目铺底流动资金以外，公司仍需筹措较多的流动资金。

（3）公司的固定资产投入较大，需占用较多的资金

除本次募集资金投资项目以外，公司还计划通过南都动力投资新型动力及储能电池生产线建设项目，该项目投资总额为 13 亿元，截至 2014 年底累计投入 3.85 亿元，尚需投入 9 亿余元。该项目在未来几年内仍将陆续投入，将占用较多的资金，公司难以通过现有资金与银行贷款在满足固定投入的同时满足营运资金增长的需求。

2、偿还银行贷款及补充流动资金对公司财务状况的影响

相关资金到位后，公司的资产负债率将明显下降，偿债能力明显提高，资本结构更加稳健，抗风险能力进一步提高。同时，公司的银行融资需求将明显下降，财务费用减少，盈利能力将得到提升。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行募集资金项目实施后，将进一步扩大公司的业务规模，巩固现有的行业地位，增强在新能源及相关领域的市场份额和竞争实力，有利于增强核心竞争力，实现可持续发展。

（二）提升财务抗风险能力，增强资金实力

募集资金到位后，公司净资产将大幅增长，资金实力大大提升，公司资产负债率将下降，偿债能力将得到增强，财务抗风险能力将会提升。

（三）净资产收益率短期内将有所下降

本次发行后，公司净资产规模将大幅增长，虽然公司募投项目将给公司带来

良好的回报，但短期内公司的盈利水平能否保持同步增长具有不确定性，因此短期内有可能导致净资产收益率有所下降。

五、结论

综上所述，本次发行将有助于公司进一步扩大生产经营规模、巩固行业地位、增强核心竞争力、提升财务抗风险能力，有利于公司实现业务整体全面升级，进而提升公司盈利能力和盈利规模。公司董事会认为本次非公开发行募集资金项目前景良好、具有可行性。

浙江南都电源动力股份有限公司董事会

2015年6月2日